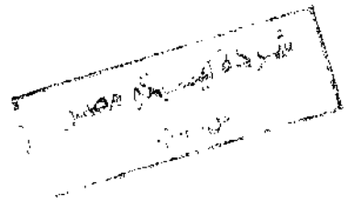
ليسيكو مصر
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عليها
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



ليسيكو مصر
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عنها
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المحتويـــات	الصفحة
- تقرير مراقب الحسابات	١-٢
- قائمة الميزانية المجمعة	٣
- قائمة الدخل المجمعة	٤
- قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة	٥
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٦
- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٧-٢٨

KPMG حـــازم حسـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

١٢ شارع نوح أحمدى / الفراعنة
المتفرع من السلطان حسين
الأسكندرية

تليفون : ٥١ ٣٢ ٤٨٥ ٤ - ٥٢ ٣٢ ٤٨٥ ٤ (٢٠٣)
تليفاكس : ٥٠ ٣٢ ٤٨٥ ٤ (٢٠٣)

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة ليسيكو مصر

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة ليسيكو مصر "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة الدولية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة .

شركة ليسيكو مصر

الـــــرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع لشركة ليسيكو مصر وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير التقارير المالية الدولية .

فقرة إيضاحية

ومع عدم إعتبار ذلك تحفظا، نود الإشارة إلى الأتى:

- إيضاح رقم (١٦) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، حيث تنوى الإدارة إعادة استثمار الأرباح المرحلة فى الشركات التابعة الأجنبية، دون تحديد أجل، على الرغم من أن هذه الأرباح المرحلة قد تخضع للضرائب عند توزيعها وفقاً لمعدلات تختلف وفقاً للدولة المؤسس بها الشركة التابعة.

- ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٦-١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، فقد صدر القرار الجمهورى بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ فى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل، ونظراً لعدم صدور اللائحة التنفيذية له حتى تاريخ هذا التقرير، قامت الشركة القابضة وشركاتها التابعة باستخدام أفضل التطبيقات فى ضوء تفسيرها لمواده وقد تختلف تلك القيم والنتائج إذا ما توافرت معلومات موثوق بها عند صدور اللائحة التنفيذية الخاصة بهذا الشأن.

KPMG حازم حسن

KPMG
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (١٣٣٠٩)
سجل هيئة سوق المال رقم (٢٢٥)

الإسكندرية فى ١٠ مارس ٢٠١٥

شركة ليسيكو مصر

ليسيكو مصر (شركة مساهمة مصرية)
قائمة الميزانية المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيـــــه	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيـــــه
الأصول			
الأصول الثابتة	(٤)	٧٠٨ ٤٩٨ ٥٩٩	٧٣٩ ٧٣١ ٤٠٠
مشروعات تحت التنفيذ	(٥)	١٣ ١٢٥ ١٧٧	٢٥ ٤١١ ٢٢٩
أصول غير ملموسة	(٦)	٢٢ ١٢٨ ٦٣٧	٢٢ ٥٦٢ ٧٠٧
استثمارات أخرى	(٧)	٥ ٣٥٠ ٥٠٢	٥ ٣٠١ ٥٢٨
أوراق قبض طويلة الأجل	(٨)	٢٧ ٣٢٦ ٣٥٩	٤٠ ٠٤٠ ٥٨٨
إيجارات مدفوعة مقدماً طويلة الأجل		٦٢٩ ٣٣٥	٨٦٥ ٣٣٥
إجمالي الأصول طويلة الأجل		٧٧٧ ٠٥٨ ٦٠٩	٨٣٣ ٩١٢ ٧٨٧
مخزون	(٩)	٦٦٧ ٩١٢ ٤٢٩	٥٦٧ ٨٩٥ ٠٢٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٠)	٥١١ ٣٨٣ ٦٤٢	٤٤٩ ٠٢٤ ٨٦٧
استثمارات بغرض المتاجرة	(١١)	٥٧ ٨٨٥ ٩٥٣	٦١ ٥٢٩ ٢٠٢
النقدية وما فى حكمها	(١٢)	١٨٧ ٨٠٧ ٣٩٠	٢٨٨ ٤٧٣ ٠٢٧
إجمالى الأصول المتداولة		١ ٤٢٤ ٩٨٩ ٤١٤	١ ٣٦٦ ٩٢٢ ١٢٣
إجمالى الأصول		٢ ٢٠٢ ٠٤٨ ٠٢٣	٢ ٢٠٠ ٨٣٤ ٩١٠
حقوق المساهمين			
رأس المال	(١٤)	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
احتياطيات	(١٥)	٣٥٥ ٧٦٣ ٤٢٥	٣٥٠ ٣١٠ ١٥٤
أرباح مرحلة	(١٦)	٣٩ ٠٥٤ ٥٩٠	٩٤ ٢٩٨ ٨٧١
صافي ربح العام / (خسارة) العام		٩١ ٦١٥ ٨١٣	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)
إجمالى حقوق المساهمين بالشركة القابضة		٨٨٦ ٤٣٣ ٨٢٨	٨٢٦ ٥٩٩ ٢٨٢
حقوق الأقلية		٩ ٤٧١ ٥٥٧	٣ ٦٥١ ٣٣٣
إجمالى حقوق الملكية		٨٩٥ ٩٠٥ ٣٨٥	٨٣٠ ٢٥٠ ٦١٥
الإلتزامات			
قروض طويلة الأجل	(١٧)	٩٧ ٦٤٧ ٠٥٩	٤١ ١٧٦ ٤٧١
التزامات طويلة الأجل أخرى	(١٨)	١ ٢٦٦ ٢١٣	٢ ٠٢٢ ٧٨٢
ضريبة دخل مؤجلة	(١٩)	٣٣ ٧١٤ ٣٣٣	٢٤ ٦٤٦ ١٤٧
مخصصات	(٢٠)	٩ ٥٦٨ ٨٨٢	١٠ ٧٩٨ ٤٧٣
إجمالى الالتزامات طويلة الأجل		١٤٢ ١٩٦ ٤٨٧	٧٨ ٦٤٣ ٨٧٣
بنوك سحب على المكشوف	(١٣)	٧٣٤ ٥٤٠ ٣١٢	٨٨١ ٥٧٩ ٦٠١
قروض قصيرة الأجل	(٢١)	٤٤ ٨٠٧ ١٤٣	٢٤ ٦٥٨ ٠٨٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٢٢)	٣٦٠ ١٧٨ ٥٤٥	٣٣٩ ١٢٧ ٣٩٠
مخصصات	(٢٠)	٢٤ ٤٢٠ ١٥١	٤٦ ٥٧٥ ٣٥١
إجمالى الالتزامات المتداولة		١ ١٦٣ ٩٤٦ ١٥١	١ ٢٩١ ٩٤٠ ٤٢٢
إجمالى الالتزامات		١ ٣٠٦ ١٤٢ ٦٣٨	١ ٣٧٠ ٥٨٤ ٢٩٥
إجمالى حقوق الملكية والالتزامات		٢ ٢٠٢ ٠٤٨ ٠٢٣	٢ ٢٠٠ ٨٣٤ ٩١٠

- تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلي رقم (٣٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق،
- التاريخ: ١٠ مارس ٢٠١٥

رئيس القطاع المالي
محمد حسن

العضو المنتدب
طاهر غرغور

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيـــــه	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيـــــه
صافى المبيعات		١ ٥٧٣ ٢٣٩ ٧٣٦	١ ٥٠٠ ٩٠٨ ٤٩٢
تكلفة المبيعات		(١ ١٥٣ ٧٠١ ٠٩٠)	(١ ٠٦٧ ١٢٥ ٤٧٣)
مجمل الربح		**٤١٩ ٥٣٨ ٦٤٦**	**٤٣٣ ٧٨٣ ٠١٩**
إيرادات أخرى	(٢٣)	١٣ ١٦٢ ٧٣٢	١٤ ٩٧٦ ٥٩٤
مصروفات توزيع		(٦٥ ٨٢٩ ٩٤٣)	(٧٦ ٧٢٧ ٧١٨)
مصروفات إدارية		(١٢٧ ٥٦٠ ٢٥٣)	(١٢٧ ٦٥٢ ٩٤٦)
مصروفات أخرى	(٢٤)	(١٢ ٥٠٩ ١٥٩)	(٢٠ ٢٩٠ ٢٥٤)
أرباح التشغيل		**٢٢٦ ٨٠٢ ٠٢٣**	**٢٢٤ ٠٨٨ ٦٩٥**
أرباح استثمارات		٢ ٦١٢ ١٧٨	٣ ٢٧٦ ٠٧٩
إيرادات تمويلية	(٢٥)	١٣ ٠٤٤ ٢٦٠	١٦ ٧٥٥ ٨٦٣
مصروفات تمويلية	(٢٦)	(٩٥ ١٩٢ ٢٢٦)	(١٠٧ ٥٣٩ ٥٦٢)
		١٤٧ ٢٦٦ ٢٣٥	١٣٦ ٥٨١ ٠٧٥
خسائر استبعاد نتائج اعمال احدى الشركات التابعة		—	(١٠٣ ٠١١ ٦٢٢)
حصة العاملين فى الأرباح		(٣١ ٩٧٤ ٦١٩)	(٢٦ ٢٢٠ ٠٠٠)
الربح قبل الضرائب		**١١٥ ٢٩١ ٦١٦**	**٧ ٣٤٩ ٤٥٣**
ضرائب الدخل عن العام		(١٢ ٠٠٤ ١٤٣)	(١٩ ٩١٧ ١٢٦)
ضرائب الدخل مؤجلة		(٩ ٢٤٣ ٩٢٧)	(٤ ٣٨٣ ٨٢١)
صافى ربح/(خسارة) العام		**٩٤ ٠٤٣ ٥٤٦**	**(١٦ ٩٥١ ٤٩٤)**
يستحق لكل من :			
مساهمى الشركة القابضة		٩١ ٦١٥ ٨١٣	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)
حقوق الأقلية		٢ ٤٢٧ ٧٣٣	١ ٠٥٨ ٢٤٩
صافى ربح/(خسارة) العام		**٩٤ ٠٤٣ ٥٤٦**	**(١٦ ٩٥١ ٤٩٤)**
ربح / (خسارة) السهم (جنيه / سهم)	(٢٧)	**١.١٤**	**(٠.٢٣)**

- تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلي رقم (٣٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

البيـــــــــان	رأس المال المصدر والمدفوع جنيـــــه	احتياطيات جنيـــــه	أرباح مرحلة جنيـــــه	صافى ربح العام جنيـــــه	إجمالى حقوق المساهمين بالشركة القابضة جنيـــــه	حقوق الأقلية جنيـــــه	إجمالى حقوق الملكية جنيـــــه
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٢١ ١٦٨ ٦٣٢	٧٥ ٣٣٣ ١٨٥	٦٢ ٨٠٦ ٦٠٤	٨٥٩ ٣٠٨ ٤٢١	١ ٥٣٥ ٩٩٦	٨٦٠ ٨٤٤ ٤١٧
المحول إلى الأرباح المرحلة	—	—	٦٢ ٨٠٦ ٦٠٤	(٦٢ ٨٠٦ ٦٠٤)	—	—	—
المحول إلى الاحتياطى القانونى	—	٤ ٤٧٢ ٦٨٦	(٤ ٤٧٢ ٦٨٦)	—	—	—	—
توزيعات معلنة	—	—	(٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	—	(٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	—	(٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)
تسويات	—	—	٦٣١ ٧٦٨	—	٦٣١ ٧٦٨	١ ٠٥٧ ٠٨٨	١ ٦٨٨ ٨٥٦
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية	—	٢٤ ٦٦٨ ٨٣٦	—	—	٢٤ ٦٦٨ ٨٣٦	—	٢٤ ٦٦٨ ٨٣٦
صافى خسارة العام	—	—	—	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)	١ ٠٥٨ ٢٤٩	(١٦ ٩٥١ ٤٩٤)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥٠ ٣١٠ ١٥٤	٩٤ ٢٩٨ ٨٧١	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)	٨٢٦ ٥٩٩ ٢٨٢	٣ ٦٥١ ٣٣٣	٨٣٠ ٢٥٠ ٦١٥
المحول إلى الأرباح المرحلة	—	—	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)	١٨ ٠٠٩ ٧٤٣	—	—	—
المحول إلى الاحتياطى القانونى	—	٢ ٠٢٨ ٦٧٠	(٢ ٠٢٨ ٦٧٠)	—	—	—	—
توزيعات معلنة	—	—	(٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	—	(٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	—	(٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠)
تسويات	—	—	٨ ٧٩٤ ١٣٢	—	٨ ٧٩٤ ١٣٢	١ ٨٢١ ٨٠١	١٠ ٦١٥ ٩٣٣
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية	—	٣ ٤٢٤ ٦٠١	—	—	٣ ٤٢٤ ٦٠١	١ ٥٧٠ ٦٩٠	٤ ٩٩٥ ٢٩١
صافى ربح العام	—	—	—	٩١ ٦١٥ ٨١٣	٩١ ٦١٥ ٨١٣	٢ ٤٢٧ ٧٣٣	٩٤ ٠٤٣ ٥٤٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥٥ ٧٦٣ ٤٢٥	٣٩ ٠٥٤ ٥٩٠	٩١ ٦١٥ ٨١٣	٨٨٦ ٤٣٣ ٨٢٨	٩ ٤٧١ ٥٥٧	٨٩٥ ٩٠٥ ٣٨٥

- تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلي رقم (٣٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

ليسيكو مصر
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيـــــه	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ جنيـــــه
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح (خسارة) العام		٩١ ٦١٥ ٨١٣	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)
تسويات لمطابقة صافي الربح لصافي الأموال المتاحة من أنشطة التشغيل			
إهلاك الأصول الثابتة وفروق الترجمة	(٤)	١٠١ ٥٧٩ ٣٨٣	٩٤ ٣٤٧ ٠٣٢
أقفال اصول ثابتة		--	٥ ٨٩٣ ٥٥٨
استهلاك الأصول غير الملموسة وفروق الترجمة	(٦)	٦٠٥ ٩٣٠	(٦٠٥ ٣٥٦)
اقفال اصول غير ملموسة		--	٢ ٥٧٧ ٢٠٤
حصة العاملين في الأرباح		٣١ ٩٧٤ ٦١٩	٢٦ ٢٢٠ ٠٠٠
إيجار مدفوع مقدماً طويل الأجل		٢٣٦ ٠٠٠	٢٣٦ ٠٠٠
صافي أرباح رأسمالية		(٣١٨ ٩٧٧)	(٤ ٠٨٤ ٠٣٦)
تدعيم المخصصات والأنخفاض في قيمة المخزون وفروق الترجمة		١١ ١٣٥ ٩٤٤	١٧ ٤٠٦ ٣٥١
اقفال مخصصات		--	(٣ ٧٠٩ ٢٧٩)
ضرائب الدخل		١٢ ٠٠٤ ١٤٣	١٩ ٩١٧ ١٢٦
ضرائب الدخل المؤجلة		٩ ٠٦٨ ١٨٦	٤ ٣٣٣ ٢٧٠
مخصصات انتفى الغرض منها		(١ ٠٣٩ ٢٥٢)	(٦ ٠٧٨ ١٨٤)
الفرق الناتج عن إثبات القيمة الحالية لأوراق القبض طويلة الاجل		(٤ ٥٦٠ ٧٦٩)	٢ ٩٤٢ ٠٩٧
التغير في حقوق الأقلية		٥ ٨٢٠ ٢٢٤	٢ ١١٥ ٣٣٧
التغير في احتياطي الترجمة		١٢ ٢١٨ ٧٣٤	٢٥ ٣٠٠ ٥٨٧
		٢٦٩ ٨٣٩ ٩٧٨	١٦٨ ٨٠١ ٩٦٤
التغير في رأس المال العامل			
التغير في المخزون		(١٠٣ ٤٥١ ١٨٥)	٦ ٣١١ ٤٤٤
التغير في المدينون		(٦٣ ٦٧٨ ٢٤٣)	(٤٠ ٥٨٩ ٢٤٤)
التغير في الدائنون		٢١ ٦٩٤ ٥١٦	٧٦ ٤٤٢ ٦٧٧
التغير في التزامات طويلة الأجل أخرى		(٧٥٦ ٥٦٩)	٣١٧ ٩٩١
ضريبة الدخل المسددة		(١٩ ٧٥٩ ٥٨٨)	(٥ ٥٥٢ ٧٦٩)
المستخدم من المخصصات والأنخفاض في المخزون		(٢٨ ٦٢٨ ٣٢٥)	(٩ ٦٦١ ٧٧٣)
التغير في استثمارات متداولة		٣ ٦٤٣ ٢٤٧	(٤ ٥٩٠ ٤٠٢)
صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل		٧٨ ٩٠٣ ٨٣١	١٩١ ٤٧٩ ٨٨٨
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء الأصول الثابتة والتغير في مشروعات تحت التنفيذ		(٥٧ ٦٨٢ ٨٦٤)	(١١٦ ٣٢٣ ٥٦٩)
المدفوع في الأصول غير الملموسة		(١٧١ ٨٥٩)	(٢٣٣ ٣٥٧)
المدفوع في الاستثمارات الأخرى		(١٤٨ ٨٧٤)	(٤٥٤ ٠٦٦)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٤٤١ ٣١٢	٢٨ ٩٢٤ ٨٢٨
الزياده في اوراق قبض طويلة الأجل		١٧ ٢٧٤ ٩٩٨	(١٧ ١٩٥ ٩٩٨)
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		(٤٠ ٢٨٧ ٢٨٧)	(١٠٥ ٢٨٢ ١٦٣)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المحصل (المسدد) من القروض طويلة الأجل وأقساطها		٧٦ ٦١٩ ٦٥١	(٢٤ ٣٦٦ ١٤٤)
المدفوع من حصة العاملين في الأرباح		(٢٤ ٨٦٢ ٥٤٦)	(١٥ ٢٨٣ ٢٩١)
توزيعات مدفوعة		(٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		٧ ٧٥٧ ١٠٥	(٧٩ ٦٤٩ ٤٣٥)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		٤٦ ٣٧٣ ٦٤٩	٦ ٥٤٨ ٢٩١
النقدية وما في حكمها في أول العام	(١٣)	(٥٩٣ ١٠٦ ٥٧٤)	(٥٩٩ ٦٥٤ ٨٦٥)
النقدية وما في حكمها في آخر العام	(١٣)	(٥٤٦ ٧٣٢ ٩٢٥)	(٥٩٣ ١٠٦ ٥٧٤)

- تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلي رقم (٣٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

١- نبذة عن الشركة القابضة والشركات التابعة

القوائم المالية المجمعة للشركة في وعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تتمثل في الشركة القابضة والشركات التابعة (والمشار اليهم بالمجموعة او منفصلين بشركات المجموعة).

١-١ ليسيكو مصر (الشركة القابضة)

تأسست شركة ليسيكو مصر (شركة مساهمة مصرية) بتاريخ الأول من نوفمبر ١٩٧٥ بموجب قرار وزارة الاقتصاد والتعاون الاقتصادي رقم ١٤٢ لسنة ١٩٧٥ والشركة خاضعة لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ومن أغراض الشركة القابضة صناعة وإنتاج جميع الصناعات الخزفية ويدخل فيها صناعة وإنتاج الأدوات الصحية وكافة أنواع البلاط والتأجير التمويلي.

١-٢ الشركات التابعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة والمتضمنة بالقوائم المالية المجمعة وكذا نسبة مساهمة الشركة القابضة في كل منها:

	بلد المنشأ	نسبة المساهمة ٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
		٪	٪
ليسيكو للصناعات الخزفية (ش.م.م)	مصر	٩٩.٩٩	٩٩.٩٩
تي جي.اف للاستشارات والتجارة (ش.م.م)	مصر	٩٩.٨٣	٩٩.٨٣
ليسيكو للاستثمارات المالية (ش.م.م)	مصر	٩٩.٣٣	٩٩.٣٣
ليسيكو UK المحدودة	المملكة المتحدة	١٠٠	١٠٠
ليسيكو للاستثمار المحدودة	المملكة المتحدة	١٠٠	١٠٠
شركة الصناعات الخزفية اللبنانية (ش.م.ل)	لبنان	٩٤.٧٧	٩٤.٧٧
شركة السيراميك الدولية (ش.م.م)	مصر	٩٩.٩٧	٩٩.٩٧
شركة ليسيكو لتجارة وتوزيع السيراميك (ش.م.م)	مصر	٧٠	٧٠
شركة السيراميك الأوروبي (ش.م.م)	مصر	٩٩.٩٧	٩٩.٩٧
شركة ليسيكو بلس للتجارة (ش.م.م)	مصر	٩٩.٨٥	٩٩.٨٥
شركة برج لخلاطات المياه – ساريزين (ش.م.م)	مصر	٦٩.٨٥	٦٩.٨٥
شركة ليسيكو – الجزائر (اس.ايه.ار.ال)	الجزائر	٦٠	--

٢- اسس اعداد القوائم المالية

٢-١ الإطار المحاسبي لإعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة والتقارير المالية الدولية وتفسيراتها التى يتم إعدادها بواسطة مجلس معايير المحاسبة الدولية.

٢-٢ اساس القياس

يتم اعداد القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا:
- المشتقات يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- يتم تقييم الأدوات المالية، المقومة بالقيمة العادلة عن طريق قائمة الدخل، بالقيمة العادلة.
- الأدوات المالية المقتناه بغرض البيع يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٢-٣ عملة العرض والتعامل

عملة التعامل للشركة هى الجنيه المصرى. تحدد كل شركة من شركات المجموعة عملة التعامل الخاصة بها ويتم قياس البنود المدرجة بالقوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة على أساس عملة التعامل الخاصة بها.

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصرى والتى تمثل عملة التعامل الخاص بالشركة.

٢-٤ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة والتقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة أن تقوم بوضع التقديرات والافتراضات التى قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وقيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات الظاهرة بالقوائم المالية ولذلك فإن النتائج الحقيقية قد تختلف عن هذه التقديرات. هذه التقديرات والافتراضات المرتبطة بها قائمة على أساس الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التى تم افتراض معقوليتها للظروف الحالية.

تم إعادة النظر فى الافتراضات والتقديرات بشكل منتظم ومستمر، ويتم الإعتراف بنتائج إعادة النظر فى الافتراضات المحاسبية فى ذات العام الذى تم فيها إعادة النظر وفى اى أعوام مستقبلية تأثرت بذلك.

بصفة خاصة تتضمن الإيضاحات التالية البيانات المتعلقة بأهم التقديرات والحكم الشخصى فى تطبيق السياسات المحاسبية والتى كان لها أثر هام على المبالغ التى تم الاعتراف بها فى القوائم المالية:-

- ايضاح رقم ٣-٣ تقييم الأدوات المالية.
- ايضاح رقم ٣-٥ تصنيف التأجير التمويلى.
- إيضاح رقم ٣-٧ أصول غير ملموسة وشهرة المحل.
- ايضاح رقم ٣-١١ المخصصات.
- ايضاح رقم ٣-١٥ مزايا العاملين.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

تطبق السياسات المحاسبية المذكورة فيما يلى على الفترات التى تم عرضها بالقوائم المالية المجمعة بثبات.

يتم تطبيق ذات السياسات المحاسبية على جميع شركات المجموعة بثبات.

٣-١ <u>أسس إعداد القوائم المالية المجمعة</u>

- الشركات التابعة

تتمثل الشركات التابعة فى الشركات التى يكون للشركة القابضة عليها تأثير جوهرى. هذا التأثير ينشأ عندما يكون للشركة القابضة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة للحصول على مزايا من أنشطة الشركات التابعة للشركة القابضة. عند تقييم مدى التأثير الجوهرى يتم الأخذ فى الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمستقبلية وكذا السندات القابلة للتحويل لأسهم (إن وجدت)، يتم تجميع القوائم المالية للشركات التابعة فى تاريخ حدوث التأثير وحتى تاريخ توقف هذا التأثير.

- **المعاملات التى تم استبعادها عند التجميع**

- عند إعداد القوائم المالية المجمعة تم استبعاد جميع الأرصدة المتبادلة بين شركات المجموعة واستبعاد أى ربح أو خسارة غير محققة وأيضاً الإيرادات والمصروفات الناتجة عن العمليات المتبادلة بين شركات المجموعة.

- تم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات التابعة فى حدود نسبة مساهمة الشركة القابضة فى الشركة التابعة ، يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بذات الطريقة السابقة وذلك فى حالة عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

- تم عرض حقوق الأقلية بصورة منفصلة فى الميزانية المجمعة، كما يتم عرض نصيب الأقلية فى صافى الربح فى قائمة الدخل المجمعة قبل الوصول لصافى الربح المجمع بقائمة الدخل المجمعة.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية والقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

٣-٢-١ المعاملات بالعملات الأجنبية

- تم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السارية وقت التعامل ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية فى تاريخ إعداد القوائم المالية إلى عملة القيد بأسعار الصرف السارية فى ذلك التاريخ ويتم إثبات فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التى يتم إثباتها بالتكلفة التاريخية يتم ترجمتها باستخدام سعر الصرف فى تاريخ التعامل.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية التى يتم إثباتها بالقيمة العادلة يتم ترجمتها إلى عملة القيد باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة.

٣-٢-٢ القوائم المالية للعمليات الأجنبية

تم ترجمة الأصول والالتزامات للعمليات الأجنبية بما فيها الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناتجة عن تجميع القوائم المالية طبقاً لأسعار الصرف السارية فى تاريخ القوائم المالية. يتم ترجمة إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية طبقاً لأسعار الصرف السائدة وقت التعامل. تم إثبات فروق العملة الناتجة عن إعادة الترجمة فى بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

٣-٣ الأدوات المالية

٣-٣-١ الأدوات المالية الغير مشتقة

تتمثل الأدوات المالية الغير مشتقة فى الاستثمارات فى حقوق الملكية والسندات، عملاء ومدينون آخرون، النقدية وما فى حكمها، القروض والسلفيات، والموردون والدائنون الآخرون.

يتم الاعتراف الأولى بالأدوات المالية الغير مشتقة بالقيمة العادلة بالإضافة للأدوات المالية الغير مقاسة بالقيمة العادلة عن طريق قائمة الدخل، تكاليف مباشرة متعلقة بالعملية. الإعتراف اللاحق للاعتراف الأولى للأدوات المالية الغير مشتقة يتم قياسها كما هو مذكور أدناه.
النقدية وما فى حكمها تمثل أرصدة النقدية والودائع والسحب على المكشوف والمستحق عند الطلب والذى يمثل جزء لا يتجزأ من إدارة المجموعة للأموال يتم إدراجها ضمن النقدية وما فى حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية.
يتم الاعتراف بالإيرادات والمصروفات التمويلية كما هو مذكور بإيضاح ٣-١٤.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
إذا ما توفر للمجموعة النية والإمكانية للإحتفاظ بالسندات حتى تاريخ الاستحقاق فيتم تبويبها كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق يتم قياسها على أساس التكلفة المستهلكة وفقا لمعدل الفائدة الفعال مخصوما منها اية خسائر اضمحلال.

الأصول المالية المتاحة للبيع
يتم تبويب استثمارات المجموعة فى أدوات الملكية وبعض السندات كأصول مالية متاحة للبيع. ويتم قياس هذه الأصول المالية بعد الإعتراف الأولى بهما، وفقا لقيمتها العادلة ويتم الإعتراف بأية تغيرات تطرأ عليهما ضمن حقوق الملكية مباشرة وذلك بخلاف خسائر الإضمحلال وأرباح وخسائر فروق تقييم العملات الأجنبية. عند التخلص من هذه الأصول فإن الربح او الخسارة المعترف بها ضمن حقوق الملكية يتم تحميلها على حساب الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
يتم تبويب الأداة المالية كمعترف بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا ما كانت محتفظ بها لغرض المتاجرة أو تم تحديدها بهذا الشكل عند الاعتراف الأولى. يتم تبويب الأدوات المالية كمحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في حالة ما إذا كانت المجموعة تدير هذه الاستثمارات وتقوم باتخاذ قرارات البيع والشراء بناء على القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية المجموعة لإدارة المخاطر والاستثمار. يتم إدراج التكاليف المرتبطة بالعملية بقائمة الدخل عند الاعتراف الأولى. يتم قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأية تغيرات فى قائمة الدخل.

أخرى
الأدوات المالية الغير مشتقة الأخرى يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة وفقاً لمعدل الفائدة الفعال مخصوماً منها خسائر الاضمحلال.

٣-٣-٢ رأس المال

الأسهم العادية
يتم تبويب الأسهم العادية كحقوق ملكية.

إعادة شراء أسهم رأس المال (أسهم خزينة)
عندما يتم إعادة شراء أسهم معترف بها كرأس مال، القيمة المسددة، والمتضمنة أية تكاليف مباشرة متعلقة بها، يتم الاعتراف بها خصما من حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المعاد شراؤها كأسهم خزينة ويتم عرضها خصما من حقوق الملكية. عندما يتم إعادة إصدار أو بيع أسهم الخزينة لاحقاً، يتم الاعتراف بالقيمة المستلمة كإضافة لحقوق الملكية، ويتم تحويل الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه العملية إلى الاحتياطيات.

٣-٤ <u>الأصول الثابتة</u>

٣-٤-١ الاعتراف والقياس
يتم قياس الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك وخسائر الإضمحلال فيما عدا الأراضى المملوكة للشركة القابضة والتى تم إعادة تقييمها فى عام ١٩٩٧ وتم اثبات فائض اعادة التقييم (الغير قابل للتوزيع أو التحويل الى رأس المال) ضمن بند الإحتياطيات ضمن حقوق المساهمين.

تتضمن التكلفة أية مصروفات متعلقة مباشرة بإقتناء الأصل. تكلفة الاصول المجهزة داخليا تتضمن تكلفة المواد والأجور المباشرة وأية تكاليف متعلقة مباشرة بالوصول بالأصل الى حالته الفنية الازمة للاستخدام

المطلوب، بالإضافة الى تكلفة فك وازالة الأجزاء واعادة تجهيز موقع الأصل. تكاليف الإقتراض المرتبطة بإقتناء أو إنشاء أصل مؤهل يتم الإعتراف بها فى قائمة الدخل عند تحملها.
عندما يكون لأجزاء الأصل أعمار إنتاجية مختلفة، يتم إهلاك كل جزء من الاصول الثابتة على حدة.

يتم تحديد أرباح وخسائر إستبعاد الأصول الثابتة بمقارنة القيمة المحصلة نتيجة الإستبعاد مع القيمة الدفترية ويتم إدراجها فى "إيرادات أخرى" بقائمة الدخل. عندما يتم استبعاد اصل معاد تقييمه، يتم تحويل المبالغ المتعلقة به والمدرجه ضمن احتياطى فروق اعادة تقييم الى الارباح المرحلة.

٣-٤-٢ النفقات اللاحقة على الاقتناء

يتم الإعتراف بتكاليف تغيير اجزاء من الأصول الثابتة ضمن القيمة الدفترية عندما يكون لهذا التغيير منفعة مستقبلية متوقعة للمجموعة ويمكن قياس التكلفة بطريقة موثوق بها. ويتم استبعاد القيمة الدفترية للجزء المستبدل. التكاليف المتعلقة بخدمة الأصل اليومية يتم تحميلها على قائمة الدخل عند تحملها.

٣-٤-٣ الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقا لطريقة القسط الثابت عل أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع. الأصول المستأجرة يتم إهلاكها على فترة الإيجار أو العمر الإنتاجى للأصل أيهما أقل الا إذا كان هناك تأكيد بأن المجموعة ستتملك الأصل بنهاية فترة الإيجار. لا يتم إهلاك الأراضى.

الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة هى كما يلى:

الأصـــل	العمر الإنتاجى سنـــة
مبانى	٢٠ – ٤٠
تحسينات بأماكن مستأجرة	٣
آلات ومعدات	٣ – ١٦.٦٧
وسائل نقل وانتقال	٣ – ١٠
عدد وأدوات	٥
أثاث ومعدات مكاتب وحاسبات آلية	٤ – ١٢.٥

يتم إعادة النظر فى طرق الأعمار الانتاجية والقيمة التقديرية للأصول بتاريخ الميزانية.

تم إعادة تقييم الأراضى والمبانى الخاصة بالشركة اللبنانية للصناعات الخزفية (شركة مساهمة لبنانية) فى القوائم المالية المجمعة بالرغم من عدم إثباتها فى دفاتر الشركة التابعة حيث لم تنتهى الإجراءات القانونية اللازمة لاعتماد ذلك بعد.

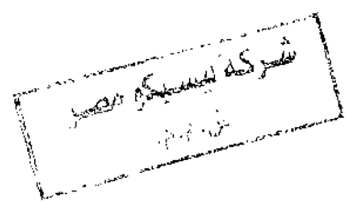
٣-٥ <u>الأصول المستأجرة</u>

- يتم إدراج الأصول المستأجرة تمويلياً التى تعطى نفس الحقوق والالتزامات المماثلة للأصول المملوكة للشركة ضمن الأصول الثابتة وفقاً لقيمتها العادلة أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار أيهما أقل وذلك فى تاريخ تنفيذ التأجير التمويلى، وتهلك هذه الأصول وفقاً للعمر الإنتاجى المقدر للأصول المماثلة.

- يتم إثبات الالتزام وفقاً للقيمة المستخدمة من الالتزام بعد استبعاد الأقساط المدفوعة، وذلك ضمن الالتزامات طويلة الأجل (التزامات تأجير تمويلى) وتبويب الجزء القصير الأجل منها ضمن الالتزامات المتداولة . تدرج الفوائد بقائمة الدخل.

أقساط التأجير التمويلى

يتم توزيع أقساط التأجير التمويلي بين مصروفات التمويل وتخفيض الالتزام القائم. ويتم تخصيص مصروفات التمويل بين الفترات وفقاً لمعدل فائدة ثابت على رصيد الالتزام.



٣-٦ **مشروعات تحت التنفيذ**

تسجل المبالغ التى يتم إنفاقها على إنشاء أو شراء الأصول الثابتة فى بند مشروعات تحت التنفيذ. وعندما يصبح الأصل الثابت صالح للاستخدام يتم رفع قيمته إلى بند الأصول الثابتة . المشروعات تحت التنفيذ يتم إثباتها بالتكلفة ولايتم إهلاكها إلا بعد رفعها للأصول الثابتة.

٣-٧ **أصول غير ملموسة**

شهرة المحل

- يتم تطبيق طريقة الشراء عند المحاسبة عن اندماج الأعمال وتتمثل شهرة المحل فى القيمة التى تنشأ نتيجة اقتناء الشركات التابعة. يتم إثبات شهرة المحل بالتكلفة ناقصاً مجمع خسائر انخفاض القيمة – إن وجد – ويتم توزيع شهرة المحل وفقاً للوحدات المولدة للنقدية ويتم عمل اختبار سنوى لانخفاض قيمتها.

- فيما يتعلق بعمليات الاقتناء التى تمت فإن شهرة المحل تتمثل فى الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة لصافى أصول الشركة المقتناة. ويتم إثبات شهرة المحل الموجبة بالتكلفة أو التكلفة ناقصاً مجمع خسائر انخفاض القيمة.

- **الأصول الغير ملموسة الأخرى**

تتضمن العلامة التجارية لشركة ليسيكو إنجلترا وتكاليف التطوير يتم إثباتها بالتكلفة واستهلاكها على مدار عشر سنوات. تم ادراج ما سددته ليسيكو لبنان (شركة تابعة) فى مقابل حصولها على حق انتفاع (بدون تحديد مدة قانونية لهذا الحق) ضمن الأصول غير الملموسة الأخرى. هذا ولن يتم استهلاك هذا المبلغ على أن يتم اجراء اختبار انخفاض للقيمة سنوياً.

٣-٨ **استثمارات أخرى**

- **استثمارات فى أسهم أو سندات**
- يتم إثبات الأدوات المالية بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة وتبوب ضمن الأصول المتداولة، ويتم إثبات أى ربح أو خسارة فى قائمة الدخل. فى حالة وجود نية مؤكدة ومقدرة على الاحتفاظ بالاستثمار حتى تاريخ استحقاقه يتم إثباته بالتكلفة ناقصاً مجمع خسائر انخفاض القيمة.

- بالنسبة للأدوات المالية الأخرى التى يتم تبويبها كمتاحة للبيع يتم إثباتها بالقيمة العادلة وأى ربح أو خسارة يتم إثباته ضمن حقوق الملكية باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفى حالة البنود ذات الطبيعة النقدية مثل الاستثمار فى سندات، أرباح أو خسائر التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية. فى حالة استبعاد هذا النوع من الاستثمارات أى أرباح أو خسائر سبق إثباتها ضمن حقوق الملكية يتم الاعتراف بها فى قائمة الدخل. وفى حالة أن هذه الاستثمارات تدر عائداً فإن هذا العائد يتم حسابه باستخدام طريقة معدل العائد الفعال ويثبت بقائمة الدخل.

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة بغرض المتاجرة أو متاحة للبيع على أساس سعر السوق فى تاريخ الميزانية.

- يتم الاعتراف باستبعاد الأدوات المالية المصنفة بغرض المتاجرة أو متاحة للبيع بحسابات المجموعة فى تاريخ الارتباط بشراء / بيع الاستثمارات، يتم الاعتراف باستبعاد الأوراق المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق فى تاريخ انتقال ملكيتها إلى/ من المجموعة.

- **سندات خزانة الحكومة المصرية المحتفظ بها بغرض المتاجرة**

يتم إثباتها بتكلفة الاقتناء ويتم تبويبها ضمن الأصول المتداولة ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة بقائمة الدخل المجمعة.

٣-٩ المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الإستردادية أيهما أقل . تتمثل القيمة الإستردادية في سعر البيع المتوقع من خلال النشاط العادي ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام و مصروفات البيع. وتتضمن التكلفة كافة التكاليف التى تتحملها الشركة للشراء وللوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة.

يتم تقييم المنصرف فى بنود المخزون بإستخدام طريقة المتوسط المتحرك.

تتضمن تكلفة المخزون تام الصنع والمخزون تحت التشغيل نصيبه من التكاليف غير المباشرة والذى يحدد فى ضوء الطاقة التشغيلية العادية.

٣-١٠ النقدية وما فى حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية والودائع لأجل ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما فى حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل وأذون الخزانة والتى لا تتجاوز ثلاثة أشهر، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكشوف والذى يسدد عند طلبه جزءا من إدارة الشركة للنقدية، وبالتالى يتم إدراج أرصدة البنوك سحب على المكشوف ضمن مكونات بند النقدية وما فى حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

٣-١١ المخصصات

يتم إثبات المخصص ضمن الالتزامات بالميزانية عندما تواجه المجموعة التزاماً قضائياً أو التزاماً قابلاً للقياس مترتب على تعاملات سابقة، قد يترتب عليه تدفق خارج للمنافع الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام. وفى حالة التأثير الجوهرى يمكن تحديد المخصصات عن طريق خصم القيمة المستقبلية المتوقعة للتدفقات النقدية وفقاً لمعدل الخصم قبل الضريبة وهو ما يعكس تقدير السوق الحالى للقيمة الزمنية للنقود والخطر المرتبط بهذا الالتزام.

٣-١١-١ مكافأة نهاية الخدمة

أ. تقوم الشركة القابضة بتكوين مخصص لنهاية الخدمة للأجانب العاملين بها.

ب. تقوم إحدى الشركات التابعة (الصناعات الخزفية اللبنانية) بتكوين مخصص لمقابلة الفرق ما بين مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للعاملين من تاريخ بداية عملهم بالشركة حتى تاريخ القوائم المالية (وذلك على أساس آخر مرتب أساسى حصل عليه العامل) وحصة الشركة فى الصندوق الوطنى للتأمين الاجتماعى بلبنان عن ذات العام.

٣-١١-٢ إعادة الهيكلة أو التنظيم

يتم تكوين المخصص عندما توافق إدارة المجموعة على خطة إعادة الهيكلة أو التنظيم كما يتم البدء فى تنفيذ هذه الخطة أو يتم الإعلان عن تاريخ التنفيذ. مع مراعاة عدم تكوين مخصص لمقابلة تكاليف التشغيل المستقبلية لهذه الخطة.

شركة ليسيكو مصر

٣-١٢ الضريبة الدخلية

تتضمن الضريبة الدخلية الضريبة الجارية والضريبة المؤجلة. يتم الاعتراف بمصروف الضريبة الدخلية فى قائمة الدخل فيما عدا الحد الذى يتعلق ببنود معترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية والتى يتم الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية.

الضريبة الجارية هى الضريبة المتوقع سدادها على ربح العام الخاضع للضريبة وفقاً لأسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد الميزانية وكذلك أية تسويات عن ضرائب مستحقة عن سنوات سابقة.

تحسب الضريبة المؤجلة على أساس طريقة التزامات للقوائم المالية. بموجب هذه الطريقة يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي.

يتم قياس الضريبة المؤجلة بناء على أسعار الضريبة المتوقع تطبيقها بتاريخ عكس الفروق المؤقتة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة فى المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذى لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة.

٣-١٣ تحقق الإيراد

- **من بيع المنتجات وتقديم الخدمات**

تم إثبات إيراد البيع فى قائمة الدخل عند انتقال كافة مخاطر ومنافع الملكية إلي المشترى. لم يتم الاعتراف بالإيراد عند وجود عدم تأكد من تحصيل مقابل البيع، التكاليف المصاحبة أو وجود احتمال رد هذه المنتجات أو وجود تدخل من جانب الإدارة بشأن هذه المنتجات.

- يتم الاعتراف بإيراد الفائدة وفقاً لأساس الاستحقاق.

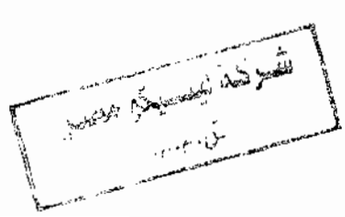
٣-١٤ تكلفة الاقتراض

يتم إثبات تكلفة الاقتراض – التى تتمثل فى مصروف الفائدة – فى قائمة الدخل تحت بند " مصروفات تمويلية " فى العام التى تتحقق فيها، هذا وفي حالة تكلفة الاقتراض المتعلقة بأصول ثابتة يستغرق إنشاؤها أكثر من عام فإنه يتم رسملة تكلفة الاقتراض ضمن تكلفة هذه الأصول حتي تاريخ تشغيلها.

٣-١٥ مزايا العاملين

٣-١٥-١ صندوق نهاية ترك الخدمة
تساهم الشركة القابضة وأثنين من الشركات التابعة (ليسيكو للصناعات الخزفية والسيراميك الأوروبى) فى هذا الصندوق بنسبة ٣٪ من الأجور السنوية للعاملين بالإضافة إلى نسبة ٠.٥ % إلي ١٪ من صافي الربح عن العام يتم الاعتراف بها خلال العام لحين الحصول على موافقة الجمعية العامة للمساهمين على التوزيعات السنوية.

٣-١٥-٢ يتم إثبات استحقاق نصيب العاملين فى الأرباح في العام الخاص به.



٣-١٦ نتائج قطاعات المجموعة

يتمثل القطاع فى أنه جزء متعارف عليه من المجموعة والمختصة بإنتاج منتجات أو تقديم خدمات أو بيع منتجات (قطاع تشغيل) أو تقديم خدمات فى نطاق حدود جغرافية معينة (قطاع جغرافى) والتى تكون عرضة لأخطار ومنافع مختلفة عن القطاعات الأخرى.

٣-١٧ قائمة التدفقات النقدية المجمعة

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة طبقاً للطريقة غير المباشرة.

٣-١٨ الانخفاض فى قيمة الأصول

- يتم مراجعة صافى القيم الدفترية لأصول المجموعة – بخلاف المخزون – فى تاريخ القوائم المالية لبيان إذا ما كان هناك أى مؤشر لانخفاض القيمة، وفى حالة وجود أى مؤشر لانخفاض القيمة يتم تقدير صافى القيمة الاستردادية للأصل.

- بالنسبة لشهرة المحل والأصول التى ليس لها عمر إفتراضى محدد والأصول غير الملموسة غير المتاحة للاستخدام بعد. يتم تقدير القيمة الاستردادية فى تاريخ القوائم المالية ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض الأصول بقائمة الدخل.

- خسائر الانخفاض فى قيمة الأصول المحققة والمتعلقة بالوحدات المولدة للنقدية، يتم توزيعها أولاً لتخفيض رصيد شهرة المحل ثم تخفيض قيمة باقى الأصول وذلك على أساس تناسبى.

عندما يحدث انخفاض فى القيمة العادلة لأصل مالى متاح للبيع، ويكون قد سبق الاعتراف بهذا الانخفاض مباشرة ضمن حقوق الملكية وهناك دليل موضوعى على أن هذا الأصل قد انخفضت قيمته، فإن الخسارة المتراكمة المعترف بها ضمن حقوق الملكية يتم إقفالها فى قائمة الدخل بالرغم من الأصل المالى لم يتم استبعاده بعد. ومبلغ الخسارة المتراكمة والذى تم إقفال رصيده بقائمة الدخل يمثل الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها خسائر انخفاض القيمة لهذا الأصل المالى والتى سبق الاعتراف بها بقائمة الدخل.

القيمة الاستردادية للأصول

القيمة الاستردادية لاستثمارات المجموعة فى أوراق مالية والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ورصيد المدينون المرحل وفقاً لتكلفته المستنفذة، يتم احتسابها وفقاً للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعال (وهو المعدل المحتسب عند الاعتراف المبدئى بهذه الأصول المالية). أرصدة المدينون قصيرة الأجل لا يتم خصمها.

٤- الأصول الثابتة

	أراضى	مبانى	تحسينات بأماكن مستأجرة	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	عدد وأدوات	أثاث ومعدات مكاتب وحاسبات آليـة	الإجمالى
	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه	جنيـــه
التكلفة								
فى ٢٠١٤/١/١	١٥١ ٠٢٢ ٩١٥	٣٣٩ ٧٧٩ ٣٠٨	٣ ٢٢٢ ١٤٤	٨٩٧ ٤٣٣ ٨٣٠	٦٠ ٧٢٢ ٨٢٦	٨٢ ٨٢٩ ١٧٩	٣٠ ٣٢٠ ٨٧٦	١ ٥٦٥ ٣٣١ ٠٧٨
فروق ترجمة	(١٦٨ ٨٥٨)	(١ ٦٥٧ ١٣٣)	(١٠ ٥٦٧)	٢ ٢٣٩ ١٧٤	(٢٧ ٠٥٣)	---	٣٨ ٧٥٥	٤١٤ ٣١٨
إضافات العام	--	١٠ ١٠٥ ٨٩٤	٢ ٠٢١ ٩٧٦	٤٠ ٧١٣ ٤٤٠	٣ ٤٩٠ ١٧٠	١٢ ١١٨ ٨٣٣	١ ٥١٨ ٦٠٣	٦٩ ٩٦٨ ٩١٦
استبعادات العام	(٣٩ ٥١٥)	--	--	(٢٠١ ١٣٨)	(١ ١٥٥ ٨٠٣)	--	(٣٤٠ ٧٢٣)	(١ ٧٣٧ ١٧٩)
فى ٢٠١٤/١٢/٣١	١٥٠ ٨١٤ ٥٤٢	٣٤٨ ٢٢٨ ٠٦٩	٥ ٢٣٣ ٥٥٣	٩٤٠ ١٨٥ ٣٠٦	٦٣ ٠٣٠ ١٤٠	٩٤ ٩٤٨ ٠١٢	٣١ ٥٣٧ ٥١١	١ ٦٣٣ ٩٧٧ ١٣٣
مجمع الإهلاك								
فى ٢٠١٤/١/١	--	١١٤ ٤٩٥ ٣٤٤	٢ ٣٥٠ ٣٦٥	٥٨١ ١٧٨ ٧٩١	٤٧ ١٩٨ ٥٨٤	٥٦ ٢٠١ ٩٧٠	٢٤ ١٧٤ ٦٢٤	٨٢٥ ٥٩٩ ٦٧٨
فروق ترجمة	--	(١٩٥ ٨٤٩)	(١١ ٠٥٧)	٢ ٠٥٧ ٨٤١	٢١ ٦٧٨	--	٤١ ٦٦٨	١ ٩١٤ ٢٨١
اهلاك العام	--	١٤ ٩١٨ ٣٦٣	٦٨٧ ٩٧٩	٦٥ ٩٥٣ ٢٥٧	٥ ٦٦٩ ٨٦٥	١٠ ٦١٢ ٩١٠	١ ٧٣٧ ٠٥١	٩٩ ٥٧٩ ٤٢٥
مجمع اهلاك الاستبعادات	--	---	--	(١٥٤ ١٧٠)	(١ ١١٩ ٩٥١)	--	(٣٤٠ ٧٢٩)	(١ ٦١٤ ٨٥٠)
فى ٢٠١٤/١٢/٣١	--	١٢٩ ٢١٧ ٨٥٨	٣ ٠٢٧ ٢٨٧	٦٤٩ ٠٣٥ ٧١٩	٥١ ٧٧٠ ١٧٦	٦٦ ٨١٤ ٨٨٠	٢٥ ٦١٢ ٦١٤	٩٢٥ ٤٧٨ ٥٣٤
صافى القيمة الدفترية								
فى ٢٠١٤/١٢/٣١	١٥٠ ٨١٤ ٥٤٢	٢١٩ ٠١٠ ٢١١	٢ ٢٠٦ ٢٦٦	٢٩١ ١٤٩ ٥٨٧	١١ ٢٥٩ ٩٦٤	٢٨ ١٣٣ ١٣٢	٥ ٩٢٤ ٨٩٧	٧٠٨ ٤٩٨ ٥٩٩
فى ٢٠١٣/١٢/٣١	١٥١ ٠٢٢ ٩١٥	٢٢٥ ٢٨٣ ٩٦٤	٨٧١ ٧٧٩	٣١٦ ٢٥٥ ٠٣٩	١٣ ٥٢٤ ٢٤٢	٢٦ ٦٢٧ ٢٠٩	٦ ١٤٦ ٢٥٢	٧٣٩ ٧٣١ ٤٠٠

- تتضمن الأراضي والمباني عقارات بلغت تكلفتها ١.٨ مليون جنيه ، ٦.٥ مليون جنيه مشتراة بمعرفة الشركة القابضة بموجب عقود ابتدائية غير مسجلة.
- قامت شركة الصناعات الخزفية اللبنانية (شركة تابعة) بإصدار رهن من الدرجة الأولى على قطعتى أرض أرقام ٧٣٢ و٢٥ بكفر شيما – لبنان مقابل تسهيلات ائتمانية.

٥- مشروعات تحت التنفيذ

	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
	جنيه	جنيه
آلات تحت التركيب	٨ ٦٤٩ ٩١٨	١٧ ٩٣٤ ٣٥١
مبانى تحت الإنشاء	٤ ١٠٠ ٤٠٠	٢ ٩١١ ١٩٧
دفعات مقدمة	٣٧٤ ٨٥٩	٣ ٢٠٠ ٢١١
اعتمادات مستندية لشراء أصول ثابتة	--	١ ٣٦٥ ٤٧٠
	١٣ ١٢٥ ١٧٧	٢٥ ٤١١ ٢٢٩

٦- أصول غير ملموسة

	شهرة المحل	علامات تجارية	تكاليف تطوير	أصول أخرى غير ملموسة	الإجمالى
	جنيه	جنيه	جنيه	جنيه	جنيه
التكلفة					
فى ٢٠١٤/١/١	٢٠ ٧٥٧ ١٠٥	١٣١ ٨٥٨	٥ ٨٨٩ ٥٣٤	٨٧٠ ٠٠٢	٢٧ ٦٤٨ ٤٩٩
فروق ترجمة	(١٥١ ٤٥٤)	(١ ٥٤٨)	(٢٨٦ ٥٠١)	٢٥ ٠٠٠	(٤١٤ ٥٠٣)
إضافات العام	--	--	١٧١ ٨٥٩	--	١٧١ ٨٥٩
فى ٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠ ٦٠٥ ٦٥١	١٣٠ ٣١٠	٥ ٧٧٤ ٨٩٢	٨٩٥ ٠٠٢	٢٧ ٤٠٥ ٨٥٥
مجمع الاستهلاك وخسائر الانخفاض فى القيمة					
فى ٢٠١٤/١/١	--	١٢٠ ١١٧	٤ ٩٦٥ ٦٧٥	--	٥ ٠٨٥ ٧٩٢
فروق ترجمة	--	(١ ٣٩٩)	(٢٦١ ٤٥١)	--	(٢٧٥ ٧٥٢)
استهلاك العام	--	٢ ٨٧٩	٤٥١ ٣٩٧	--	٤٦٧ ١٧٨
فى ٢٠١٤/١٢/٣١	--	١٢١ ٥٩٧	٥ ١٥٥ ٦٢١	--	٥ ٢٧٧ ٢١٨
صافى القيمة فى ٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠ ٦٠٥ ٦٥١	٨ ٧١٣	٦١٩ ٢٧١	٨٩٥ ٠٠٢	٢٢ ١٢٨ ٦٣٧
صافى القيمة فى ٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠ ٧٥٧ ١٠٥	١١ ٧٤١	٩٢٣ ٨٥٩	٨٧٠ ٠٠٢	٢٢ ٥٦٢ ٧٠٧

٧- استثمارات أخرى

	نسبة الملكية	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
	٪	جنيه	جنيه
شركة ميوركس للصناعة والتجارة (ش.م.ل)	٤٠.٠٠	٥ ٣٢٩ ٣٥٣	٥ ١٨٠ ٤٨٨
شركة الخليج للتجارة والإستثمار	٩٩.٩	٩٩ ٩٠٠	٩٩ ٩٠٠
استثمارات أخرى	--	٢١ ١٤٩	٢١ ١٤٠
		٥ ٤٥٠ ٤٠٢	٥ ٣٠١ ٥٢٨
يخصم:			
إضمحلال فى قيمة الاستثمار فى شركة الخليج للتجارة والستثمار		(٩٩ ٩٠٠)	--
		٥ ٣٥٠ ٥٠٢	٥ ٣٠١ ٥٢٨

٨- أوراق قبض طويلة الأجل

	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
	جنيه	جنيه
القيمة الاسمية لاوراق القبض طويلة الاجل	٣٢ ٦٦٠ ٠٠٠	٤٩ ٩٣٤ ٩٩٨
خصم اوراق القبض وفقا لقيمتها الحالية *	(٥ ٣٣٣ ٦٤١)	(٩ ٨٩٤ ٤١٠)
القيمة الحالية لاوراق القبض طويلة الاجل	**٢٧ ٣٢٦ ٣٥٩**	**٤٠ ٠٤٠ ٥٨٨**

* يتم احتساب الخصم على أوراق القبض طويلة الاجل طبقاً لسعر الفائدة الفعال للشركة القابضة.

٩- المخزون

	ايضاح رقم	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
خامات ومستلزمات إنتاج وقطع غيار		٢١٧ ٥٠٠ ٧٦٥	١٨٤ ٤١٧ ٠٤٥
إنتاج تحت التشغيل		٣٦ ٥٨٠ ٧٣٨	٣٨ ٣٩٩ ٥٤٩
إنتاج تام		٤٣٣ ٩٥٧ ٥٧٢	٣٥٧ ١١٣ ٢٢٩
		٦٨٨ ٠٣٩ ٠٧٥	**٥٧٩ ٩٢٩ ٨٢٣**
يخصم :			
الانخفاض فى قيمة المخزون		(٣٠ ٩١١ ٤٥٥)	(٢٧ ٤٧٧ ٦٧٢)
		٦٥٧ ١٢٧ ٦٢٠	**٥٥٢ ٤٥٢ ١٥١**
اعتمادات مستندية لشراء مخزون		١٠ ٧٨٤ ٨٠٩	١٥ ٤٤٢ ٨٧٦
		٦٦٧ ٩١٢ ٤٢٩	**٥٦٧ ٨٩٥ ٠٢٧**

١٠- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

عملاء		٢٩٥ ٦٢٩ ٩٤٧	٢٣٨ ٥٣٧ ٤٥٣
أوراق قبض		١١٤ ٥٨٤ ٩٦٧	١١٩ ٨٤٥ ٧٦٨
مدينون متنوعون		٣٠ ٨٤٢ ١٩٣	٢٧ ٢٨٢ ٩٣١
موردون – أرصدة مدينة		١ ٤٨٦ ٦٩٢	٣ ٤٣٧ ٧٩٠
مستحق من أطراف ذوى علاقة	(٢٨)	٦١ ٧٩٦ ٠٢٥	٧٤ ٧٦٦ ٥٤٧
مصلحة الضرائب – ضرائب مخصومة لدى الغير		٧١١ ١٧٢	١ ٣٣٨ ٧٩٢
مصلحة الضرائب – دفعات مقدمة		١ ٥٩٥ ٢٠٠	٨٥٩ ٧٩٣
مصلحة الضرائب – ضرائب مبيعات		١٧٤ ٨٢٣	٣٨٣ ٢٣٧
أرصدة مدينة أخرى		٦٦ ٥٩٨ ٢٠٧	٤١ ٨١١ ٩٥٧
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية		١١١ ٦٠٩	١ ٢٢٩
مصروفات مدفوعة مقدما		٧ ١٢٥ ٢٠٧	٨ ٦١٣ ٩٩٩
إيرادات مستحقة		١ ٢٩٩ ٧٣٦	١ ٣٩٨ ٠٣٢
		٥٨١ ٩٥٥ ٧٧٨	**٥١٨ ٢٧٧ ٥٢٨**
يخصم:			
الإنخفاض فى قيمة المدينون		(٧٠ ٢٧٢ ٠٣٦)	(٦٩ ٢٥٢ ٦٦١)
الإنخفاض فى قيمة المستحق من أطراف ذوى علاقة		(٣٠٠ ١٠٠)	—
		٥١١ ٣٨٣ ٦٤٢	**٤٤٩ ٠٢٤ ٨٦٧**

التعاملات مع أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة:

- بلغت أرصدة أعضاء مجلس الإدارة بالشركة القابضة ١٨١ ١٨ جنيه مصري (رصيد مدين) و ٠٠٠ ٥٠ جنيه مصري (رصيد دائن) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وهذه المبالغ متضمنة فى مدينون ودائنون متنوعون فى الأرصدة المدينة والدائنة.
- يملك أعضاء مجلس الإدارة بالشركة القابضة نسبة ٠.٠٤٪ من أسهم الشركة القابضة.
- تم تحميل قائمة الدخل المجمعة عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ برواتب أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة ضمن بند مصروفات تشغيل أخرى بمبلغ ٧٢٩ ٧٩٥ ٤ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٥٦٢ ٤١٧ ٤ جنيه مصري).

١١- استثمارات بغرض المتاجرة

	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
سندات الخزانة المصرية (مقتناه بغرض المتاجرة)	--	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
أوراق مالية متداولة	٥٧ ٨٨٥ ٩٥٣	٥٦ ٥٢٩ ٢٠٢
	٥٧ ٨٨٥ ٩٥٣	٦١ ٥٢٩ ٢٠٢

١٢- النقدية وما في حكمها

بنوك – ودائع لأجل	٩٩ ١٥٤ ٣٣٢	١٦٩ ٤٢٩ ٧٥٥
بنوك – حسابات جارية	٨٤ ٥٥٩ ١١٩	١١٥ ٢٨٩ ٤٠١
نقدية بالصندوق	٤ ٠٩٣ ٩٣٩	٣ ٧٥٣ ٨٧١
	١٨٧ ٨٠٧ ٣٩٠	٢٨٨ ٤٧٣ ٠٢٧

١٣- النقدية وما في حكمها لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية

بنوك – ودائع لأجل	٩٩ ١٥٤ ٣٣٢	١٦٩ ٤٢٩ ٧٥٥
بنوك – حسابات جارية	٨٤ ٥٥٩ ١١٩	١١٥ ٢٨٩ ٤٠١
نقدية بالصندوق	٤ ٠٩٣ ٩٣٩	٣ ٧٥٣ ٨٧١
	١٨٧ ٨٠٧ ٣٩٠	٢٨٨ ٤٧٣ ٠٢٧
يخصم:		
بنوك سحب على المكشوف	(٧٣٤ ٥٤٠ ٣١٢)	(٨٨١ ٥٧٩ ٦٠١)
النقدية وماقى حكمها لأغراض قائمة التدفقات النقدية	(٥٤٦ ٧٣٢ ٩٢٢)	(٥٩٣ ١٠٦ ٥٧٤)

١٣-١ بنوك سحب على المكشوف

تتمثل بنوك سحب على المكشوف في التسهيلات الائتمانية الممنوحة لشركات المجموعة وذلك بضمان أوراق القبض والمخازن ويبلغ الحد المصرح به للتسهيلات الممنوحة لشركات المجموعة مبلغ ٥٤٨.٧ ١ مليون جنيه، ويبلغ الجزء غير المستخدم منها ٩٩٨.٢ مليون جنيه.

١٤- رأس المال

١٤-١ رأس المال المرخص به

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه موزعة على ١٠٠ مليون سهم قيمة السهم الإسمية ٥ جنيه.

١٤-٢ رأس المال المصدر والمدفوع

حدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري موزعة على ٨٠ مليون سهم اسمى نقدى، بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم مسددة بالكامل.

وقد تم إصدار شهادات إيداع دولية عن طريق بنك أوف نيويورك (بنك الإيداع) مقابل ما يمتلكه من أسهم رأس المال، والشهادات المذكورة مقيدة ببورصة لندن للأوراق المالية.

يحق لحملة الأسهم العادية إستلام التوزيعات المعلنة من وقت لآخر، ولهم الحق في صوت واحد لكل سهم وذلك لإجتماعات الشركة. كل الأسهم لها مرتبة واحدة فيما يتعلق بصافي أصول الشركة وفيما يتعلق بحقوق أسهم الخزينة والتى تحتفظ بها الشركة القابضة مؤقتا فانها تظل معلقة الى ان يتم اعادة بيعها أو اعادة اصدارها مرة أخرى.

١٥- الاحتياطيات

بالجنيه المصرى	احتياطى قانونى	احتياطيات أخرى*	احتياطى خاص علاوة اصدار	احتياطى فائض إعادة تقييم الأراضى**	احتياطى ترجمة	الإجمالى
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣٥ ٣٨٥ ٣٧١	١٥ ٥٧١ ٠٣٢	١٨١ ١٦٤ ٣٧٤	٥٢ ٧٦٥ ٠٨٥	٣٦ ٢٨٢ ٧٧٠	٣٢١ ١٦٨ ٦٣٢
المحول الى الاحتياطى القانونى	٤ ٤٧٢ ٦٨٦	—	—	—	—	٤ ٤٧٢ ٦٨٦
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية	—	—	—	—	٢٤ ٦٦٨ ٨٣٦	٢٤ ٦٦٨ ٨٣٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٩ ٨٥٨ ٠٥٧	١٥ ٥٧١ ٠٣٢	١٨١ ١٦٤ ٣٧٤	٥٢ ٧٦٥ ٠٨٥	٦٠ ٩٥١ ٦٠٦	٣٥٠ ٣١٠ ١٥٤
المحول الى الاحتياطى القانونى	٢ ٠٢٨ ٦٧٠	—	—	—	—	٢ ٠٢٨ ٦٧٠
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية	—	—	—	—	٣ ٤٢٤ ٦٠١	٣ ٤٢٤ ٦٠١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤١ ٨٨٦ ٧٢٧	١٥ ٥٧١ ٠٣٢	١٨١ ١٦٤ ٣٧٤	٥٢ ٧٦٥ ٠٨٥	٦٤ ٣٧٦ ٢٠٧	٣٥٥ ٧٦٣ ٤٢٥

* تتضمن احتياطيات أخرى نصيب الشركة القابضة من علاوة الإصدار (٩.٩ مليون جنيه) والمحصلة بمعرفة شركة ليسيكو للصناعات الخزفية (شركة تابعة) والناتجة عن دخول مساهم جديد عن طريق زيادة رأس المال وهذا المبلغ غير قابل للتوزيع طبقاً للقوانين واللوائح المحلية.

** يتمثل فائض إعادة تقييم الأراضي في القيمة المعدلة للأراضى المملوكة للشركة القابضة فى خورشيد وأبى قير والتي تم تعديلها لتعكس القيمة العادلة فى تاريخ إعادة التقييم عام ١٩٩٧، وقد تم إدراج ناتج إعادة التقييم ببند فائض إعادة تقييم ضمن حقوق الملكية وهذا الفائض غير قابل للتوزيع أو التحويل إلى رأس المال.

١٦- أرباح مرحلة

تتمثل الأرباح المرحلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فى الأرباح المرحلة للشركة القابضة وحصتها من الأرباح المرحلة للشركات التابعة وتتوقع الإدارة إعادة استثمار هذه الأرباح فى الشركات التابعة.

١٧- قروض طويلة الأجل

	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
- البنك التجارى الدولى		
– قيمة القرض الممنوح للشركة القابضة من البنك التجارى الدولى كقرض متوسط الاجل وذلك لسداد الشركة القابضة للقروض قصيرة الاجل الممنوحة لها من بنوك أخرى محلية.	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--
– فائدة القرض متغيرة ومساوية لل Corridor offer rate المعلن من البنك المركزى المصرى للقروض المستحقة لليلة واحدة مضافاً إليها هامش بنسبة ١.٢٥٪.		
– يسدد القرض على ٢٠ قسط متتالى تبدأ من ٢٠١٥/١/٣١ حتى ٢٠١٩/١٠/٣١.		
– أصدرت الشركات التابعة (ليسيكو للصناعات الخزفية والسيراميك الأوروبى والسيراميك الدولية) اقرارات تضامن وتكافل لضمان الشركة القابضة فى إلتزاماتها الناشئة عن هذا القرض.		
- بنك عوده		
المبلغ المتبقى من القرض الممنوح للشركة القابضة من بنك عودة والبالغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ويسدد المتبقى من القرض على ٧ أقساط ربع سنوية متساوية، يستحق القسط التالى منها في ١٠ فبراير ٢٠١٥ والقسط الاخير يستحق في ١٠ مايو ٢٠١٦ بسعر فائدة متغير. يتمثل الغرض من القرض في إعادة هيكلة المركز المالي للشركة القابضة هذا وتضمن شركة ليسيكو للصناعات الخزفية (شركة تابعة) الشركة القابضة فى سداد هذا القرض.	٤١ ١٧٦ ٤٧٠	٦٤ ٧٠٥ ٨٨٣
	١٤١ ١٧٦ ٤٧١	٦٤ ٧٠٥ ٨٨٣
يخصم:		
الأقساط المستحقة السداد خلال العام التالى (تم تبويبها ضمن الالتزامات المتداولة) إيضاح (٢١).	(٤٣ ٥٢٩ ٤١٢)	(٢٣ ٥٢٩ ٤١٢)
	٩٧ ٦٤٧ ٠٥٩	٤١ ١٧٦ ٤٧١

- قامت شركات المجموعة باستخدام كامل أرصدة هذه القروض المتفق عليها مع البنوك المذكورة.

١٨- التزامات طويلة الأجل أخرى

	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
١٨-١ التزامات اتفاقيات التأجير التمويلي لتمويل اقتناء أصول محددة لشركة ليسيكو إنجلترا المحدودة وشركاتها التابعة.	٢ ٥٣٤ ٧٦٣	٢ ٦٩٥ ٨١٥
١٨-٢ مصلحة الضرائب على المبيعات (ضرائب مبيعات مؤجلة تتعلق بآلات مستوردة)	٩ ١٨١	١٧٧ ٢٦٣
أوراق دفع – طويلة الأجل	—	٢٧٨ ٣٧٢
	٩ ١٨١	٤٥٥ ٦٣٥
	٢ ٥٤٣ ٩٤٤	٣ ١٥١ ٤٥٠
يخصم :		
الأقساط المستحقة السداد خلال العام التالى (تم تبويبها ضمن الالتزامات المتداولة) – إيضاح (٢١)	(١ ٢٧٧ ٧٣١)	(١ ١٢٨ ٦٦٨)
إجمالى الالتزامات طويلة الأجل الأخرى	١ ٢٦٦ ٢١٣	٢ ٠٢٢ ٧٨٢

١٩- الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى البنود الآتية:

	٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٣/١٢/٣١	
	أصول جنيه	التزامات جنيه	أصول جنيه	التزامات جنيه
خسائر مرحلة للسنوات التالية	(٤٣٦ ٩٩٩)	--	(٢٥٩ ٨٧٢)	--
الأصول الثابتة	--	٣٧ ٧٧٨ ٧٢٢	--	٢٨ ٣٩٠ ٣٠٦
المخزون	(٣ ٦٢٧ ٣٤٠)	--	(٣ ٤٨٤ ٢٨٧)	--
إجمالى (الأصول) / الالتزامات الضريبية المؤجلة	(٤ ٠٦٤ ٣٨٩)	٣٧ ٧٧٨ ٧٢٢	(٣ ٧٤٤ ١٥٩)	٢٨ ٣٩٠ ٣٠٦
صافى الالتزامات الضريبية المؤجلة	--	٣٣ ٧١٤ ٣٣٣	--	٢٤ ٦٤٦ ١٤٧

٢٠- المخصصات

	الرصيد فى ٢٠١٤/١/١ جنيه	فروق ترجمة جنيه	المستخدم من المخصصات جنيه	تدعيم المخصصات جنيه	الرصيد فى ٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه
مخصصات مدرجة بالالتزامات طويلة الاجل					
مخصص مكافأة ترك الخدمة	٩ ٢٤٠ ٢٦٩	١٢٥ ٩٢٣	(١ ٤٠٠ ٢٩٠)	--	٧ ٩٦٥ ٩٠٢
مخصص مطالبات	١ ٥٥٨ ٢٠٤	٤٤ ٧٧٦	--	--	١ ٦٠٢ ٩٨٠
	١٠ ٧٩٨ ٤٧٣	١٧٠ ٦٩٩	(١ ٤٠٠ ٢٩٠)	--	٩ ٥٦٨ ٨٨٢
مخصصات مدرجة بالالتزامات المتداولة					
مخصص الخسائر المحتملة والمطالبات	٤٦ ٥٧٥ ٣٥١	--	(٢٦ ٣٥٥ ٢٠٠)	٤ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٤٢٠ ١٥١
	٤٦ ٥٧٥ ٣٥١	--	(٢٦ ٣٥٥ ٢٠٠)	٤ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٤ ٤٢٠ ١٥١
الإجمالى	٥٧ ٣٧٣ ٨٢٤	١٧٠ ٦٩٩	(٢٧ ٧٥٥ ٤٩٠)	٤ ٢٠٠ ٠٠٠	٣٣ ٩٨٩ ٠٣٣

٢١- أقساط تستحق السداد خلال العام التالى

	إيضاح رقم	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
أقساط القروض طويلة الأجل	(١٧)	٤٣ ٥٢٩ ٤١٢	٢٣ ٥٢٩ ٤١٢
أقساط الالتزامات طويلة الأجل الأخرى	(١٨)	١ ٢٧٧ ٧٣١	١ ١٢٨ ٦٦٨
		٤٤ ٨٠٧ ١٤٣	٢٤ ٦٥٨ ٠٨٠

٢٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	إيضاح رقم		
موردون		٩٥ ١٢٦ ٦٦٦	٨٢ ٧٤٨ ٤٩٥
أوراق دفع		٣٦ ٩٠٦ ٩١٩	٧٦ ٨٣٧ ٦٨١
مستحق لأطراف ذوى علاقة	(٢٨)	٤ ٧٧١ ٠٨٣	١١ ٢٢٨ ٢٧٢
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية ومصلحة الضرائب		٧ ١٣٧ ١٠٤	١٠ ٥٤٥ ٧٠٠
دائنون – ضرائب الدخل		١٠ ٢٢٥ ٣٢٨	١٧ ٩٨٠ ٧٧٣
مصروفات مستحقة		١٢٨ ٨٧٨ ٩٥٩	٧٥ ٩٤٥ ٩٨٠
تأمينات للغير		٢٢ ٧٠١	٢٢ ٧٠١
دائنون متنوعون		٣٠ ٨٥٨ ٣٩٧	٢٤ ٣٨٧ ٨٢٥
جارى مصلحة الضرائب على المبيعات		٦ ١٤٢ ٣٩٦	٦ ٢٣٦ ١٦٤
دائنو توزيعات		٣٨٩ ٩٢٩	٣٨٩ ٩٢٩
دائنو شراء أصول ثابتة		١ ٧٢٠ ٩٦٢	١ ٩١٧ ٨٤٢
حصة العاملين فى أرباح بعض شركات المجموعة		٣٧ ٩٩٨ ١٠١	٣٠ ٨٨٦ ٠٢٨
		٣٦٠ ١٧٨ ٥٤٥	٣٣٩ ١٢٧ ٣٩٠

٢٣- إيرادات أخرى

	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه
صافى الأرباح الرأسمالية	٣١٨ ٩٧٧	٤ ٠٨٤ ٠٣٦
مبيعات خردة	٣ ٤٩٧ ٩٧٤	٢ ٥٧٣ ٣٢٦
إيرادات أخرى	٤ ٧٨٥ ٠١٢	٢ ٢٤١ ٠٤٨
رد خصم أوراق القبض لقيمتها الحالية	٤ ٥٦٠ ٧٦٩	--
مخصصات انتفى الغرض منها	--	٦ ٠٧٨ ١٨٤
	١٣ ١٦٢ ٧٣٢	١٤ ٩٧٦ ٥٩٤

٢٤- مصروفات أخرى

تدعيم مخصص المطالبات	٤ ٢٠٠ ٠٠٠	٩ ٩٠٠ ٠٠٠
تدعيم مخصص مكافأة ترك الخدمة	--	١ ٥٤٠ ١٦٧
إضمحلال فى قيمة العملاء والمدينون	--	١٩٩ ٠٧٢
إضمحلال فى قيمة أطراف ذوى علاقة	٣٠٠ ١٠٠	--
إضمحلال فى قيمة إستثمارات مالية متاحة للبيع	٩٩ ٩٠٠	--
استهلاك الأصول غير الملموسة	٤٥٠ ٢١٦	٤٩٢ ٤٨٠
مصروفات متنوعة	٢ ٦٦٣ ٢١٤	٧٩٨ ٨٧٦
خصم أوراق قبض لقيمتها الحالية	--	٢ ٩٤٢ ٠٩٧
مرتبات أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة	٤ ٧٩٥ ٧٢٩	٤ ٤١٧ ٥٦٢
	١٢ ٥٠٩ ١٥٩	٢٠ ٢٩٠ ٢٥٤

٢٥- الايرادات التمويلية

ايرادات فوائد	٣ ٨٩١ ٥٨٣	١ ٥٧٢ ٧٧٥
فروق عملات أجنبية	٩ ١٥٢ ٦٧٧	١٥ ١٨٣ ٠٨٨
	١٣ ٠٤٤ ٢٦٠	١٦ ٧٥٥ ٨٦٣

٢٦- مصروفات تمويلية

مصروفات تمويلية	٩٤ ٩٢٦ ٦٩٥	١٠٦ ١٢٦ ٧٢٨
التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات بغرض المتاجرة	٢٦٥ ٥٣١	١ ٤١٢ ٨٣٤
	٩٥ ١٩٢ ٢٢٦	١٠٧ ٥٣٩ ٥٦٢

٢٧- ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم عن العام المنتهي فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كالأتى:

بالجنيه المصرى	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
صافى ربح/(خسارة) العام	٩١ ٢٣٩ ٨٣١	(١٨ ٠٠٩ ٧٤٣)
عدد الأسهم	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠
ربحية السهم (جنيه / سهم)	١.١٤	(٠.٢٣)

٢٨- أطراف ذوى علاقة

- **المعاملات مع الشركات التابعة والشقيقة:**

	طبيعة التعامل	حجم التعامل جنيـــــه	٢٠١٤/١٢/٣١ جنيـــــه	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيـــــه
مستحق من أطراف ذوى علاقة				
ميوركس للصناعة والتجارة (ش. م. ل)	مبيعات	١٠٢ ٢٣٣ ٢٢٧	٣٠ ٩١٨ ٨٩٤	٣١ ٣٥٠ ٧٠٧
	أوراق قبض	--	٦٥٤ ٩٣٩	٢ ٤٠٣ ٧٨٨
			٣١ ٥٧٣ ٨٣٣	٣٣ ٧٥٤ ٤٩٥
ليسيكو السعودية (فرع)	مبيعات	٦ ١٤٨ ١٦٧	٢٩ ٢٠٤ ١٨١	٤٠ ٠١٤ ٠٨٦
	جارى	—	٧٠٩ ٧٢٩	٦٨٩ ٩١٠
			٢٩ ٩١٣ ٩١٠	٤٠ ٧٠٣ ٩٩٧
أعضاء مجلس إدارة شركة الصناعات الخزفية اللبنانية (ش. م. ل)	جارى	٢٢٧	٨ ١٨٢	٧ ٩٥٥
الخليج للتجارة والإستثمار	جارى	--	٣٠٠ ١٠٠	٣٠٠ ١٠٠
مجموع المستحق من أطراف ذوى العلاقة			٦١ ٧٩٦ ٠٢٥	٧٤ ٧٦٦ ٥٤٧
الإضمحلال فى قيمة المستحق من شركة الخليج للتجارة والإستثمار			(٣٠٠ ١٠٠)	--
			٦١ ٤٩٥ ٩٢٥	٧٤ ٧٦٦ ٥٤٧
مستحق لأطراف ذوى علاقة				
ميوركس للصناعات والتجارة(ش. م.ل)	مشتريات	٣ ٢٨٣ ٢١٩	٢١٤ ٥٩١	٢٦٢ ٥٠٩
LIFCO	إيجار	--	١٤٢ ٤٨٨	٢٧٧ ٠١٥
أعضاء مجلس الإدارة شركة الصناعات الخزفية اللبنانية (ش. م. ل)	جارى	١ ٠١٩ ٨٣٥	١٠٧ ٣٨٣	١٠٤ ٣٨٨
سيراميكا لخدمات الإدارة المحدودة	أتعاب مساعدة فنية	٢٨ ٤٠٤ ٠٩٤	٤ ٣٠٦ ٦٢١	١٠ ٥٨٤ ٣٦٠
مجموع المستحق لأطراف ذوى علاقة			٤ ٧٧١ ٠٨٣	١١ ٢٢٨ ٢٧٢

٢٩- بيانات عن قطاعات الإنتاج بالمجموعة

فيما يلى بيانات عن قطاعات إنتاج الصحى والبلاط وخلاطات المياه بشركات المجموعة:

أولا: قطاع إنتاج الصحى

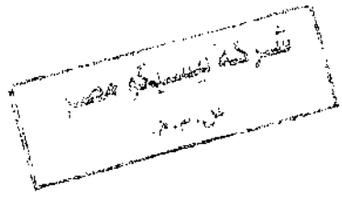
	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
حجم المبيعات (بالألف قطعة)		
مصر	٢ ٠٦٦	٢ ٤٩٤.٠
لبنان	١٥٠	١٩٢.٠
تصدير	٣ ١١٨	٢ ٩٩٠.٠
إجمالي حجم المبيعات (بالألف قطعة)	٥ ٣٣٤	٥ ٦٧٦.٠
إيرادات المبيعات (بالمليون جنيه)	٧٤٦.٦	٧٣٧.٠
متوسط سعر البيع (جنيه / قطعة)	١٤٠	١٢٩.٨
إجمالى تكلفة المبيعات (بالمليون جنيه)	٥٩٢.٧٣	٥٧٦.٠
مجمل الربح (بالمليون جنيه)	١٥٣.٩	١٦١.٠

ثانيا: قطاع إنتاج البلاط

حجم المبيعات (بالألف متر مربع)		
مصر	٢٥ ٤٥٧	٢٣ ٩١٠.٠
لبنان	١ ٦٠٣	١ ٩٠٦.٠
تصدير	٥ ٩٨٥	٧ ٦٧٦.٠
إجمالي حجم المبيعات (بالألف متر مربع)	٣٣ ٠٤٥	٣٣ ٤٩٢.٠
إيرادات المبيعات (بالمليون جنيه)	٧٨٠.٥	٧٢٢.٤
متوسط سعر البيع (جنيه / متر مربع)	٢٣.٦	٢١.٦
إجمالى تكلفة المبيعات (بالمليون جنيه)	٥٣١.٧	٤٦٠.٧
مجمل الربح (بالمليون جنيه)	٢٤٨.٨	٢٦١.٧

ثالثا: قطاع إنتاج خلاطات المياه

حجم المبيعات (بالقطعة)		
مصر	١٣٤ ٨٦٦	١٢٩ ٢٩٧.٠
تصدير	٢ ٠٨٥	٧ ٧٧٦.٠
إجمالى حجم المبيعات (بالقطعة)	١٣٦ ٩٥١	١٣٧ ٠٧٣.٠
ايرادات المبيعات (بالمليون جنيه)	٤٦.١	٤١.٦
متوسط سعر البيع (جنيه / قطعة)	٣٣٦.٩	٣٠٣.٤
إجمالى تكلفة المبيعات (بالمليون جنيه)	٢٩.٣	٣٠.٥
مجمل الربح (بالمليون جنيه)	١٦.٩	١١.١



٣٠- تكلفة العمالة بشركات المجموعة

بلغ إجمالى تكلفة العمالة من أجور ومرتبات وما فى حكمها عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٤٧ مليون جنيه (مقابل ٢٦٠.٩ مليون جنيه عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٣١- الالتزامات المحتملة

٣١-١ خطابات الضمان الصادرة من البنوك لصالح الغير بيانها كالتالى:

العملـة	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	١١ ٩٢١ ٠٩٠	١٢ ٩٧٩ ٣٤٣

٣١-٢ الاعتمادات المستندية

العملـة		
جنيه مصرى	١٠ ٢٣٠ ٢٠٧	٧ ٨٢٤ ٧٩٨

٣٢- الموقف القضائى

قامت هيئة الكهرباء فى لبنان بمطالبة الشركة اللبنانية للصناعات الخزفية (شركة تابعة) بسداد مبلغ ٨٥٥ مليون ليرة لبنانية (المعادل لمبلغ ٤ مليون جنيه مصرى) تمثل قيمة إستهلاك الكهرباء غير المسددة عن الفترة من مارس ١٩٩٦ حتى أغسطس ٢٠٠٣. قامت الشركة التابعة برفع دعوى أمام القضاء اللبنانى ضد الهيئة المذكورة للمطالبة بعدم السداد وما زال النزاع متداول أمام القضاء اللبنانى حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ولا يمكن تحديد ما سوف تسفر عنه نتيجة هذه القضية فى هذا التاريخ. هذا ولم تقم الشركة التابعة بتكوين أية مخصصات لمقابلة نتائج الدعوى.

٣٣- الارتباطات الرأسمالية

بلغت الارتباطات الراسماليه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤.٤ مليون جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ : ٤.٨ مليون جنيه مصرى).

٣٤- الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية فى أرصدة النقدية بالبنوك والبنوك سحب على المكشوف والمدينون والدائنون القيمة الدفترية لهذه الأدوات تمثل تقدير معقول لقيمتها العادلة.

فيما يلي ملخص للطرق والافتراضات المستخدمة فى تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية:

- القيمة العادلة للأوراق المالية تعتمد على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية بدون خصم أى تكاليف لتنفيذ هذه المعاملات.

- بالنسبة لأرصدة المدينون والدائنون (التجاريون وآخرون) المستحقة خلال أقل من عام، فإن قيمتها الاسمية تعكس القيمة العادلة.

٣٥- إدارة مخاطر الأدوات المالية

٣٥-١ خطر الفوائد

يتمثل خطر الفوائد في أن تؤثر التغيرات فى أسعار الفوائد عكسياً على نتيجة الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد الشركة القابضة فى تمويل رأس مالها العامل على البنوك سحب على المكشوف وفقاً لمعدلات فائدة متغيرة. وتعتمد الشركة القابضة فى تمويل أصولها وتوسعاتها على حقوق المساهمين والقروض طويلة الأجل وفقاً لأفضل المعدلات السائدة فى ذلك الوقت.

٣٥-٢ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى مقدرة العملاء الممنوح لهم ائتمان على سداد المستحق عليهم واحتمال تعرض الشركة القابضة لفقد هذه المديونيات وتواجه الشركة القابضة هذا الخطر بوضع سياسات بيعية حيث لا يتم البيع الأجل إلا بعد دراسة واستعلام عن العملاء المتعامل معهم وأخذ الضمانات الكافية.

٣٥-٣ خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية فى التغيرات فى سعر الصرف الذى يؤثر على المدفوعات بالعملات الأجنبية بالإضافة إلى إعادة تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية. ونظراً لعدم استقرار أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار التحويل السائدة فإن خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر مرتفع.

٣٦- الموقف الضريبى

نوع الضريبة	السنوات	الموقف
ضرائب شركات الأموال والقيم المنقولة	منذ بدء النشاط وحتى ٢٠٠٧	قامت الشركة القابضة بالتسوية النهائية وسداد كافة الإلتزامات الضريبية.
	٢٠٠٨/٢٠٠٩	تم الفحص الضريبى وتم الإخطار بالنماذج الضريبية وقامت الشركة القابضة بالاعتراض على النماذج فى الميعاد القانونى.
	٢٠١٠/٢٠١٣	لم يتم الفحص بعد.
ضريبة مرتبات	حتى ٢٠٠٨	قامت الشركة القابضة بالتسوية النهائية وسداد كافة الالتزامات الضريبية بالكامل.
	٢٠٠٩/٢٠١٣	لم يتم الفحص الضريبي بعد.
ضريبة الدمغة	منذ بدء النشاط وحتى ٢٠١٠	قامت الشركة القابضة بالتسوية النهائية وسداد كافة الإلتزامات الضريبية.
	من ٢٠١١/١/١ حتى تاريخه	لم يتم الفحص الضريبي بعد.
الضريبة العامة على المبيعات	حتى ٢٠١٢	تم الفحص الضريبى وسداد كافة الإلتزامات الضريبية.
	٢٠١٣	لم يتم الفحص بعد.

٣٦-١ بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات اعتبارا من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل، ويتم ربطها وتحصيلها وفقا لتلك الأحكام، ويعمل بهذا القانون اعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.
وبتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهورى بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاما بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ من أهمها ما يلى:

١- فرض ضريبة على توزيعات الأرباح.
٢- فرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.

ونظراً لعدم صدور اللائحة التنفيذية للقانون، وما قد ينتج من خلاف فى تفسير مواده قامت إدارة الشركة بتحديد نتائج وقيم تلك التعديلات فى ضوء تفسيرها لتطبيق مواد القانون، وقد تختلف تلك النتائج والقيم عند صدور اللائحة التنفيذية للقانون.